



Soluções Financeiras

# Omni S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento

CNPJ nº 92.228.410/0001-02

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

**Srs. Acionistas:** Submetemos à apreciação de V.S's as demonstrações financeiras relativas ao semestre e exercício encerrado em 31 de Dezembro de 2015, acompanhado do relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras. Com a retração do mercado automotivo e decréscimo no volume de concessões de crédito, a Omni, decidiu dispor esforços para a aquisição de carteiras de créditos originados por outras instituições que atuam no mesmo segmento da Companhia, no decorrer do exercício a Omni adquiriu carteiras de 3 instituições financeiras no volume de R\$ 4,778 bilhões, gerando um incremento na carteira de crédito ativa de R\$ 1.599 bilhão.

A Diretoria

### BALANÇOS PATRIMONIAIS

Em 31 de dezembro de 2015 e 2014 (Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	2015	2014	Passivo	Nota	2015	2014
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Disponibilidades	4	1.529.522	1.391.873	Depósitos	12	1.062.882	1.139.402
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5a	6.564	5.389	Depósitos interfinanceiros	12	30.151	190.046
Aplicações no mercado aberto	82.001	289.606	Depósitos a prazo	12	21.597	44.463	
Aplicações em depósitos interfinanceiros	2.410	24.104	Recursos de aceites e emissão de títulos	91.839	8.554	145.583	
<b>Títulos e valores mobiliários</b>	6	7.806	45.988	Recursos de aceites cambiais	91.839	222.033	222.033
Carteira própria	1.972	28.410	Obrigações por empréstimos e repasses	13	—	67.932	67.932
Vinculados à prestação de garantias	5.834	17.578	Obrigações por empréstimos no exterior	—	—	—	—
<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>	7	2.020	10.496	<b>Outras obrigações</b>	940.892	569.391	569.391
Operações de crédito	8	1.211.324	870.263	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	740	740	381
Setor privado	1.839.161	650.870	Fiscais e previdenciárias	57.590	57.590	67.008	
Operações de crédito vinculadas a cessão	626.457	364.687	Diversas	14	882.562	592.002	
(Provisão para créditos de liquidação duvidosa)	(1.254.294)	(145.294)	<b>Exigível a longo prazo</b>	1.369.943	815.193	815.193	
<b>Outros créditos</b>	9	147.606	84.166	Depósitos	12	5.316	21.519
Diversos	149.171	86.761	Depósitos interfinanceiros	12	824.526	824.526	
(Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa)	(1.565)	(2.955)	Depósitos a prazo	12	454.230	288.031	
<b>Outros valores e bens</b>	6	69.791	85.963	Recursos de aceites e emissão de títulos	834.046	441.161	441.161
Bens não destinados a uso	6.145	16.519	Recursos de aceites cambiais	834.046	441.161	441.161	
Provisões para desvalorização	10a	(2.865)	Obrigações	76.351	64.482	64.482	
Despesas antecipadas	10b	66.511	77.007	Letras financeiras subordinadas	76.351	64.482	64.482
<b>Realizável a longo prazo</b>	1.121.261	746.424	Resultado de exercícios futuros	1.244	418	418	
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5a	5.285	2.649	Patrimônio líquido	18	250.743	249.722
Aplicações em depósitos interfinanceiros	5.285	2.649	Capital	18	164.088	164.088	
<b>Títulos e valores mobiliários</b>	6	199.525	110.408	Ajustes de avaliação patrimonial	18	164.088	164.088
Carteira própria	185.821	110.213	Reserva de lucros	18	86.629	85.643	
Vinculados à prestação de garantias	13.704	195	<b>Total do passivo</b>	2.684.812	2.204.735	2.204.735	
<b>Operações de crédito</b>	8	607.354	471.750				
Setor privado	366.164	308.977					
Operações de crédito vinculadas a cessão	298.087	193.200					
(Provisão para créditos de liquidação duvidosa)	(56.897)	(30.427)					
<b>Outros créditos</b>	9	245.828	84.600				
Diversos	245.828	84.600					
<b>Outros valores e bens</b>	10b	63.269	77.017				
Despesas antecipadas	63.269	77.017					
<b>Permanente</b>	11	31.329	63.296				
Investimentos	31.329	63.296					
Participações em controladas							
Imobilizado de uso		2.700	3.142				
Outras imobilizações de uso		6.971	7.025				
(Depreciação acumulada)		(4.271)	(3.883)				
<b>Total do ativo</b>		2.684.812	2.204.735				

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

### DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015  
(Em milhares de Reais)

Saldo em 31 de dezembro de 2013	Capital	Reserva	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
Ajuste de avaliação patrimonial - TVM disponíveis para venda	164.088	2.524	47.985	—	214.704
Lucro do exercício	—	—	—	—	—
Destinações do lucro:					
Reserva legal	—	1.756	—	—	—
Reserva de lucros	—	—	33.379	(1.756)	35.135
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2014</b>	<b>164.088</b>	<b>4.280</b>	<b>81.364</b>	<b>(9)</b>	<b>249.723</b>
Ajuste de avaliação patrimonial - TVM disponíveis para venda	—	—	—	—	—
Lucro do exercício	—	—	—	—	—
Distribuição de dividendos:					
Destinações do lucro:					
Reserva legal	—	549	—	(549)	—
Reserva de lucros	—	—	—	—	—
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2015</b>	<b>164.088</b>	<b>4.829</b>	<b>81.800</b>	<b>26</b>	<b>250.743</b>
<b>Saldos em 30 de junho 2015</b>	<b>164.088</b>	<b>4.280</b>	<b>69.000</b>	<b>17</b>	<b>237.385</b>
Ajuste de avaliação patrimonial - TVM disponíveis para venda	—	—	—	—	—
Lucro do semestre	—	—	—	—	—
Destinações do lucro:					
Reserva legal	—	549	—	(549)	—
Reserva de lucros	—	—	12.800	(12.800)	—
<b>Saldos em 31 de dezembro 2015</b>	<b>164.088</b>	<b>4.829</b>	<b>81.800</b>	<b>26</b>	<b>250.743</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

(Em milhares de Reais)

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Omni S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento ("Omni ou Instituição") é uma sociedade anônima de capital fechado, que tem como objeto social a prática de operações ativas, passivas e acessórias, inerentes à carteira de crédito, financiamento e investimento, de acordo com as disposições legais e regulamentares em vigor e a emissão e administração de cartões de crédito e outros meios eletrônicos de pagamento, próprios ou de terceiros, incluindo a administração de pagamentos a estabelecimentos credenciados, decorrentes do uso dos referidos meios eletrônicos de pagamento. A Omni possui participação em controladas diretas no país

**Controladas diretas no país**  
Omni Gestão e Cobrança Ltda.  
Omni Informática Ltda.  
Omni Cia. Seguradora de Créditos Financeiros  
Omni S.A. - Arrendamento Mercantil

#### 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base na Legislação Societária e nas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e apresentadas de acordo com o requerido pelo Banco Central do Brasil para fins de demonstrações financeiras. Estas demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 10 de março de 2016. Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, alguns pronunciamentos contábeis e suas interpretações foram emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), os quais serão aplicáveis às instituições financeiras somente quando aprovado pelo CMN. Os pronunciamentos contábeis já aprovados foram: a) Resolução nº 3566/08 - Redução do Valor Recuperável de Ativos (CPC 01), b) Resolução nº 3604/08 - Demonstração do Fluxo de Caixa (CPC 03), c) Resolução nº 2770/09 - Divulgação sobre Partes Relacionadas (CPC 05), d) Resolução nº 3903/09 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes (CPC 25), e) Resolução nº 3973/11 - Evento Subsequente (CPC 24), f) Resolução nº 3989/11 - Pagamento Baseado em Ações (CPC 10), g) Resolução 4007/11 - Evidenciação de Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificações de Erros (CPC 23), h) Resolução nº 4144/12 - Pronunciamento Conceitual Básico (R1) e i) Resolução nº 4424/15 - Benefícios a Empregados (CPC 33).

#### 3. DESCRIÇÃO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a. **Apuração do resultado:** O resultado é apurado em conformidade com o regime de competência.

b. **Caixa e equivalentes de caixa:** São representados por disponibilidades em moeda nacional, aplicações no mercado aberto e aplicações em depósitos interfinanceiros que são utilizados pela instituição para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo, cujos vencimentos sejam iguais ou inferiores a 90 dias e apresentem risco insignificante de mudança de valor justo.

c. **Estimativas contábeis:** As demonstrações financeiras foram elaboradas com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil que requerem que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem o valor residual do ativo imobilizado, da provisão para créditos de liquidação duvidosa, da provisão para contingências e a valorização de instrumentos financeiros, inclusive os derivativos e créditos tributários.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração do Omni revisa as estimativas e premissas a cada data de elaboração das demonstrações financeiras.

d. **Ativo circulante e realizável a longo prazo:** **Aplicações interfinanceiras de liquidez:** São registradas pelo valor de aplicação ou aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço. **Títulos e valores mobiliários:** A carteira de títulos e valores mobiliários está demonstrada pelos seguintes critérios de registro e avaliação contábil: (i) **Títulos para negociação** - Adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados, sendo que os rendimentos auferidos e o ajuste ao valor de mercado são reconhecidos em contrapartida ao resultado do período. Independentemente do prazo de vencimento, os títulos para negociação são classificados no ativo circulante. (ii) **Títulos mantidos até o vencimento** - Adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção até o vencimento, são avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período. (iii) **Títulos disponíveis para venda** - Que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento e são registrados pelo custo de aquisição com rendimentos apropriados a resultado e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários. **Instrumentos financeiros derivativos:** A avaliação é



Soluções Financeiras

## Omni S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento

CNPJ nº 92.228.410/0001-02

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

(Em milhares de Reais)

#### 5. APlicações INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

	2015			2014		
	Até 3 meses	De 3 a 6 meses	De 1 a 3 anos	Total	Total	Total
Aplicações no mercado aberto - Posição bancada						
Letras Financeiras Tesouro - LFT	—	—	—	3.502		
Letras do Tesouro Nacional - LTN	47.000	—	—	47.000	262.000	
Notas do Tesouro Nacional - NTN - B	35.001	—	—	35.001	—	
Aplicações em depósitos interfinanceiros	895	1.515	5.285	7.695	26.753	
<b>Total</b>	<b>82.896</b>	<b>1.515</b>	<b>5.285</b>	<b>89.696</b>	<b>292.255</b>	

	2015		
	2015	2015	2014
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez:			
Posição bancada	7.903	21.180	8.884
Mercado aberto	1.446	5.427	2.134
<b>Total</b>	<b>9.349</b>	<b>26.607</b>	<b>11.018</b>

#### 6. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

##### a. Concentração por tipo, classificação e prazo de vencimento:

Para negociação

	2015			2014		
	Até 3 meses	Valor mercado/ contábil	Valor custo atualizado	Até 3 meses	Valor mercado/ contábil	Valor custo atualizado
Títulos de capitalização	18	18	18	18	8	8
<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>8</b>	<b>8</b>

Disponível para venda

	2015			2014		
	Até 3 meses	De 3 a 6 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 5 anos	Valor contábil	Valor custo atualizado
Notas do Tesouro Nacional - NTN B	—	215	—	—	215	215
Letra financeira do tesouro - LFT	—	—	2.242	11.462	—	13.704
Quotas de fundos de investimento (i) (ii)	7.572	—	32.688	26.514	126.620	193.394
<b>Total</b>	<b>7.572</b>	<b>215</b>	<b>34.930</b>	<b>37.976</b>	<b>126.620</b>	<b>207.313</b>

(i) Referem-se a aplicações em quotas subordinadas de fundos de investimento em direitos creditórios fechados e quotas de fundo de curto e longo prazo. Em 31 de Dezembro de 2015 as quotas de fundos de investimento, os títulos públicos federais e os títulos de capitalização estavam registrados na CETIP S.A. - Mercados Organizados, no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC e na Instituição emissora dos títulos de capitalização, respectivamente. O critério utilizado para atualização das aplicações em quotas de fundo de investimento é baseado no valor da cota divulgado pelo administrador do fundo e o valor de mercado das letras financeiras do tesouro e das notas do tesouro nacional é apurado com base nos preços dos ativos negociados no mercado secundário, divulgados pela Anbima - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais. A atualização das aplicações em quotas de fundos de investimentos é efetuada com base no valor da quota divulgada pelos administradores dos fundos e os ajustes decorrentes da reversão da provisão para créditos de liquidação duvidosa e classificada no grupo de "Outras obrigações". As letras financeiras do tesouro e as notas do tesouro nacional são atualizadas pela taxa básica de juros brasileira - Selic. Em 31 de Dezembro de 2015, os títulos e valores mobiliários dados em garantia de operações de DI Futuro, DOL, Futuro, DI e LC totalizavam R\$ 19.538 (R\$ 17.773 em 2014).

##### b. Resultado com títulos e valores mobiliários:

	2015		
	2015	2015	2014
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	9.349	26.607	11.018
Rendas de aplicação em quotas de fundos de investimento	93.287	150.533	103.521
Resultado de aplicação em notas do tesouro nacional	17	25	61
Rendas de aplicação em letras financeiras do tesouro	317	697	4.382
Prejuízo com títulos de capitalização	(74)	(142)	(91)
<b>Total</b>	<b>102.896</b>	<b>177.720</b>	<b>118.891</b>

#### 7. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

A Instituição, com o objetivo de minimizar os possíveis impactos relativos a descasamentos de indexadores sobre seus instrumentos financeiros efetuou operações de "swap". Os contratos futuros são contabilizados pelo valor de mercado, com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente nas demonstrações de resultado da Financeira.

##### a. Posição das operações:

	2015			2014		
	Valor referencial	Valor da curva ativo	Valor da curva passivo	Diferencial a receber	Diferencial a receber	
CDI x IPCA	—	—	—	—	—	1
Dolar x CDI	—	—	—	—	—	10.497
<b>Total</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>10.498</b>

O CDI versus IPCA foi liquidado em 26/10/2015 e o swap Dólar versus CDI foi liquidado em 28/04/2015.

	2015			2014		
	Valor principal referencial	Posição vendida	Ajuste diário	Valor principal referencial	Posição vendida	Ajuste diário
Mercado futuro (*)						
DOL	2.001	2.001	(38)	1.334	1.334	28
<b>Total</b>	<b>2.001</b>	<b>2.001</b>	<b>(38)</b>	<b>1.334</b>	<b>1.334</b>	<b>28</b>

(\*) Essas operações são utilizadas para proteção contra riscos inerentes às oscilações de variação cambial e taxas.

	2015			2014		
	Valor referencial	Valor prêmio	Ajuste a valor de mercado	Valor de mercado	Valor referencial	
Compra de opção de compra moeda estrangeira	39.042	3.783	(908)	2.875	—	—
Venda de opção de compra moeda estrangeira	39.048	(1.695)	840	(855)	—	—
<b>Valor líquido</b>	<b>2.088</b>	<b>(68)</b>	<b>2.020</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

Os contratos de opções de compra devemamente registrado na CETIP - Central de custódia e de liquidação financeira de títulos, Notional no valor de USD 10.000.

b. Resultado com instrumentos financeiros derivativos: Os valores de receitas e despesas líquidas, registradas nos semestres/exercícios de 2015 e 2014 estão demonstrados a seguir:

	2015		
	2015	2015	2014
Contratos de swap			
Contratos futuros DOL			
Contratos futuros DI			
Prêmio de opções			
<b>Total</b>	<b>(3.523)</b>	<b>2.588</b>	<b>917</b>

c. Instrumentos financeiros derivativos - Margens dadas em garantia: A margem dada em garantia de operações negociadas na BMF&Bovespa com instrumentos financeiros derivativos é composta por títulos públicos federais, no montante de R\$ 13.893 (R\$ 195 em 2014).

#### 8. OPERAÇÕES DE CRÉDITO



Soluções Financeiras

# Omni S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento

CNPJ nº 92.228.410/0001-02

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

(Em milhares de Reais)

### 17. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social:

	2015		2014		
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL	
<b>Resultado antes do imposto de renda e contribuição social</b>					
Adições	(55.266)	(55.266)	21.255	21.255	
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	375.520	375.520	288.383	288.383	
Provisão para perdas outros valores e bens	286.973	286.973	221.489	221.489	
Provisão para contingências	1.184	1.184	1.626	1.626	
Provisões Operacionais	11.186	11.186	7.430	7.430	
Provisão de participação no resultado	8.236	8.236	2.974	2.974	
Custo na aquisição de carteiras	1.098	1.098	850	850	
Recuperação de prejuízo fiscal	6.172	6.172	955	955	
Participação em controladas/ligadas	14.322	14.322	13.276	13.276	
Despesas não dedutíveis	1.245	1.245	12.930	12.930	
Recuperação na Cessão de Crédito	624	624	1.571	1.571	
Outras receitas	4.385	4.385	—	—	
Outras adições	40.095	40.095	25.282	25.282	
<b>Exclusões</b>	<b>(316.698)</b>	<b>(316.698)</b>	<b>(305.944)</b>	<b>(305.944)</b>	
Reversão de provisão de créditos de liquidação duvidosa	(133.071)	(133.071)	(98.563)	(98.563)	
Reversão de provisão para perdas e outros valores e bens	(4.441)	(4.441)	(962)	(962)	
Reversão de Provisões Operacionais	(2.310)	(2.310)	(3.384)	(3.384)	
Recuperação de créditos baixados para prejuízo	(56.202)	(56.202)	(27.475)	(27.475)	
Realização de provisão para créditos de liquidação duvidosa - Lei nº 9.430	(41.511)	(41.511)	(137.323)	(137.323)	
Reversão de provisão para contingências	(10.608)	(10.608)	(5.011)	(5.011)	
Reversão de provisão de participação no resultado	(1.448)	(1.448)	(620)	(620)	
Perdas na cessão de crédito	(43.181)	(43.181)	—	—	
Participação em controladas/ligadas	(23.468)	(23.468)	(30.285)	(30.285)	
Exclusão Reabertura REFS LEI - Portaria Conjunto 10 de 27/06/2014	—	—	(2.321)	(2.321)	
Outras Exclusões	(458)	(458)	—	—	
<b>Lucro Real antes da Compensação</b>	<b>3.556</b>	<b>3.556</b>	<b>3.694</b>	<b>3.694</b>	
(-) Compensação de Prejuízos Fiscais	(1.067)	(1.067)	(1.108)	(1.108)	
<b>Lucro Real após a Compensação</b>	<b>2.489</b>	<b>2.489</b>	<b>2.586</b>	<b>2.586</b>	
<b>Total de imposto de renda e contribuição social (i)</b>	<b>571</b>	<b>422</b>	<b>607</b>	<b>388</b>	
<b>Dedução incentivos fiscais - Lei Rouanet/FUMCAD/ Esportivo</b>	<b>(12)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	
<b>Dedução incentivos fiscais - PAT</b>	<b>(15)</b>	<b>—</b>	<b>(16)</b>	<b>—</b>	
<b>Aliquota de 15%</b>	<b>346</b>	<b>373</b>	<b>388</b>	<b>388</b>	
<b>Adicional 10%/Lei Ordinária 13.169 de 06/10/2015</b>	<b>225</b>	<b>49</b>	<b>235</b>	<b>—</b>	
<b>Ativo fiscal diferido</b>	<b>30.347</b>	<b>36.629</b>	<b>9.296</b>	<b>5.578</b>	
<b>a. Origem dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social:</b>					
	2015		2014		
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL	
Prejuízo Fiscal/Base Negativa de CSLL	12.686	12.686	13.753	13.753	
Adições temporárias:					
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	325.356	325.356	208.601	208.601	
Provisão para perdas outros valores e bens	1.702	1.702	7.563	7.563	
Provisões para contingências	17.588	17.588	17.010	17.010	
Demais Provisões Temporárias	13.808	13.808	2.073	2.073	
<b>Total das diferenças temporárias</b>	<b>371.140</b>	<b>371.140</b>	<b>249.000</b>	<b>249.000</b>	
<b>Total do crédito tributário</b>	<b>92.785</b>	<b>74.082</b>	<b>62.250</b>	<b>37.350</b>	
b. Previsão de realização dos créditos tributários sobre diferenças temporárias: Todos os créditos tributários são registrados pelo valor provável de realização, considerando o histórico de rentabilidade da entidade e expectativas de resultados futuros, em atendimento às condições das Resoluções nº 3.059/02 e 3.355/07 do BACEN e referem-se principalmente às diferenças temporárias no cálculo de imposto de renda e da contribuição social. Com base em estudo técnico preparado pela Administração, a expectativa de realização dos créditos tributários é a seguinte:					
<b>Diferenças temporárias</b>					
	2016	2017	2018	2019	Total
%	49,25%	49,24%	0,71%	0,81%	100,00%
IRPJ	45.699	45.683	656	748	92.785
CSLL	36.487	36.474	523	597	74.082
<b>Valor em 31/12/2015</b>	<b>82.186</b>	<b>82.157</b>	<b>1.179</b>	<b>1.345</b>	<b>166.867</b>
Em 31 de dezembro de 2015 os valores presentes desses créditos tributários montam a R\$ 111.156, considerando-se a taxa Selic de 14,25% ao ano.					
c. Movimentação dos créditos tributários:					
	Saldos em 31/12/14	Constituição	Realização	Saldos em 31/12/15	
Prejuízos fiscais/Base Negativa CSLL	5.501	24.553	(24.492)	5.562	
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	83.440	85.624	(22.654)	146.410	
Provisão para perdas outros valores e bens	3.025	381	(2.640)	766	
Provisões para contingências	6.804	2.336	(1.225)	7.915	
Demais provisões temporárias	830	6.919	(1.535)	6.214	
<b>Total dos créditos tributários</b>	<b>96.600</b>	<b>119.813</b>	<b>(52.546)</b>	<b>166.867</b>	
Em 31 de dezembro, foram constituídos débitos tributários sobre Variação Cambial no montante de R\$ (22), que estão registrados em "Fiscais e Previdenciárias" e impactaram no resultado do período.					
<b>18. PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>					
a. Capital social: O Capital social é de R\$ 164.088 (R\$ 164.088 em 2014) e está representado por 211.672.663 (211.672.663 em 2014) ações, sendo 186.862.543 ON (186.862.543 em 2014) e 24.810.120 PN (24.810.120 em 2014), totalmente subscritas e integralizadas por acionistas domiciliados no país.					
b. Reservas de lucros: A reserva legal deve ser constituida obrigatoriamente à base de 5% sobre o lucro líquido do período, limitado a 20% do capital social realizado, ou 30% do capital social, acrescido das reservas de capital. O saldo das reservas especiais de lucros é oriundo de lucros após as destinações legais. c. Dividendos: Os acionistas é assegurado um dividendo mínimo correspondente a 25% do lucro líquido do exercício, deduzida à reserva legal, exceto na ocorrência da hipótese prevista no § 3º do artigo 202 da Lei 6.404/76 que prevê a possibilidade de retenção de todo lucro pela sociedade. O saldo remanescente, se houver, terá a aplicação que lhe destinar a assembleia geral, por proposta da diretoria, observadas às disposições legais. d. Reservas especiais de lucros: O saldo das reservas especiais de lucros é oriundo de lucros após as destinações legais.					
<b>19. RECEITA DE SERVIÇOS</b>					
Receita de avaliação e cadastro	31.291	59.157	55.658		
Anuidade cartão de crédito	7.464	15.457	15.244		
Comissão sobre compras cartão	4.309	8.375	7.880		
Intermediação de seguros	91	777	1.480		
Serviços de gestão e cobrança	8.729	14.635	9.209		
Outras receitas	11	24	—		
<b>Total</b>	<b>51.895</b>	<b>98.425</b>	<b>89.471</b>		
<b>20. DESPESA DE PESSOAL</b>					
Remuneração	(4.352)	(8.449)	(7.664)		
Encargos	(1.400)	(2.965)	(2.826)		
Benefícios	(996)	(1.778)	(1.219)		
Treinamento	(72)	(161)	(69)		
Provisão/(reversão) de PPR	(727)	(737)	(1.751)		
<b>Total</b>	<b>(7.547)</b>	<b>(14.090)</b>	<b>(13.529)</b>		
<b>21. OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS</b>					
Despesas de aluguel	(2.676)	(5.138)	(4.624)		
Comunicações	(2.364)	(4.400)	(5.555)		
Processamento de dados	(3.169)	(6.617)	(9.955)		
Promoções e relações públicas	(1.466)	(2.111)	(2.565)		
Propaganda e publicidade	(607)	(1.673)	(2.787)		
Seguros	(4.524)	(8.590)	(6.044)		
Serviços do sistema financeiro	(92.042)	(179.800)	(144.951)		
Serviços de terceiros (i)	(33.474)	(60.621)	(58.012)		
Serviços técnicos especializados (ii)	(362)	(763)	(649)		
Despesa de transporte	(325)	(82)	(2.304)		
Despesa com despachante	(9.022)	(14.858)	(10.222)		
Emolumentos judiciais e cartorários	(1.394)	(3.096)	(4.465)		
Taxas e notificações	—	—	(7.068)		
Juros e encargos adesão refis	—	—	—		
Outras despesas administrativas	(7.810)	(14.046)	(5.516)		
<b>Total</b>	<b>(159.266)</b>	<b>(301.855)</b>	<b>(264.761)</b>		
(i) Composto, substancialmente, por comissões. (ii) Composto, substancialmente, por gastos com consultoria jurídica e consultoria em gestão de recebíveis.					
<b>22. DESPESAS TRIBUTÁRIAS</b>					
Despesa com COFINS	(10.444)	(20.507)	(20.227)		
Despesa com ISS	(2.512)	(4.781)	(4.911)		
Despesa com PIS	(1.697)	(3.332)	(3.287)		
<b>Total</b>	<b>(14.722)</b>	<b>(28.760)</b>	<b>(26.618)</b>		
<b>23. OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS</b>					
Recuperação de encargos e despesas	281	567	10.203		
Atualização de impostos a compensar	3	3	227		
Atualização de ativos	1.168	1.168	—		
Deságio na aquisição de carteira de créditos</					